

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



# 第一拖拉机股份有限公司\*

## FIRST TRACTOR COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份編號：0038)

### 截至2018年12月31日止年度之全年業績公告

#### (財務摘要)

營業總收入：人民幣5,681,547,536.68元  
歸屬於母公司股東的淨虧損：人民幣1,300,108,773.92元  
歸屬於母公司股東之每股收益：人民幣-1.3188元

第一拖拉機股份有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2018年12月31日止年度(「報告期」)，按照中國企業會計準則編製之經審核綜合業績，連同2017年同期比較數字如下(如無特殊註明，本公告所載述之數據以人民幣計價(單位：元))。

## 合併資產負債表

2018年12月31日

編製單位：第一拖拉機股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金	註釋1	<b>1,549,845,341.18</b>	3,292,984,287.50
拆出資金		<b>200,000,000.00</b>	
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產			40,478,838.50
交易性金融資產		<b>897,235,968.16</b>	
衍生金融資產		<b>578,743.73</b>	
應收票據及應收賬款	註釋2	<b>929,490,438.84</b>	1,769,815,757.98
預付款項		<b>107,561,199.88</b>	233,704,609.47
其他應收款		<b>65,741,038.66</b>	137,573,564.98
買入返售金融資產		<b>150,203,731.40</b>	80,207,776.70
存貨		<b>1,430,349,787.42</b>	1,167,681,087.61
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產		<b>184,159,312.46</b>	
其他流動資產		<b>2,017,266,694.07</b>	1,694,694,921.00
<b>流動資產合計</b>		<b><u>7,532,432,255.80</u></b>	<b><u>8,417,140,843.74</u></b>

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>非流動資產：</b>			
發放貸款及墊款		<b>1,011,378,462.91</b>	934,741,824.37
可供出售金融資產			188,129,341.41
持有至到期投資			58,344,519.48
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款		<b>280,985,073.83</b>	
長期股權投資		<b>131,203,815.70</b>	141,468,273.42
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產			
投資性房地產			
固定資產		<b>2,942,857,496.39</b>	3,030,222,384.21
在建工程		<b>232,816,443.52</b>	290,749,376.91
生產性生物資產			
油氣資產			
無形資產		<b>842,336,991.00</b>	859,721,089.66
開發支出			
商譽			
長期待攤費用		<b>41,237,156.30</b>	46,023,240.72
遞延所得稅資產		<b>125,494,060.54</b>	136,232,633.76
其他非流動資產			
<b>非流動資產合計</b>		<b><u>5,608,309,500.19</u></b>	<u>5,685,632,683.94</u>
<b>資產總計</b>		<b><u><u>13,140,741,755.99</u></u></b>	<u><u>14,102,773,527.68</u></u>

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流動負債：</b>			
短期借款		<b>2,777,516,101.13</b>	2,033,879,689.22
吸收存款及同業存放		<b>1,080,524,854.03</b>	780,195,528.74
拆入資金			300,000,000.00
交易性金融負債			
衍生金融負債		<b>2,727,592.84</b>	12,800,000.00
應付票據及應付賬款	註釋3	<b>2,153,446,714.91</b>	2,285,832,053.25
預收款項			236,220,968.60
合同負債		<b>369,490,638.57</b>	
應付職工薪酬		<b>189,486,846.96</b>	123,521,513.29
應交稅費		<b>24,562,534.28</b>	17,361,319.90
其他應付款		<b>312,621,126.21</b>	337,984,403.58
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		<b>76,664,479.21</b>	1,522,040,174.73
其他流動負債		<b>196,139,042.20</b>	97,842,469.33
<b>流動負債合計</b>		<b><u>7,183,179,930.34</u></b>	<b><u>7,747,678,120.64</u></b>

項目	附註	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>非流動負債：</b>			
長期借款		868,473,000.00	689,011,500.00
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
長期應付款		8,971,437.07	
長期應付職工薪酬		119,715,885.28	
預計負債		3,981,625.85	13,699,471.42
遞延收益		169,360,596.63	184,660,141.13
遞延所得稅負債		130,983,510.46	28,741,816.43
其他非流動負債			
<b>非流動負債合計</b>		<b>1,301,486,055.29</b>	<b>916,112,928.98</b>
<b>負債合計</b>		<b>8,484,665,985.63</b>	<b>8,663,791,049.62</b>
<b>股東權益：</b>			
股本		985,850,000.00	985,850,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		2,099,639,657.89	2,099,632,613.11
減：庫存股			
其他綜合收益		-16,863,576.18	-16,268,084.50
專項儲備		3,274,006.51	3,674,350.81
盈餘公積		442,101,172.16	438,442,350.67
一般風險準備			12,754,318.98
未分配利潤	註釋4	493,080,403.24	1,273,219,846.84
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>4,007,081,663.62</b>	<b>4,797,305,395.91</b>
少數股東權益		648,994,106.74	641,677,082.15
<b>股東權益合計</b>		<b>4,656,075,770.36</b>	<b>5,438,982,478.06</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>13,140,741,755.99</b>	<b>14,102,773,527.68</b>

## 合併利潤表

2018年度

編製單位：第一拖拉機股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期金額	上期金額
一. 營業總收入		<b>5,681,547,536.68</b>	7,357,944,190.89
其中：營業收入		<b>5,540,998,393.26</b>	7,219,310,386.11
利息收入		<b>138,092,137.95</b>	137,931,789.75
手續費及佣金收入		<b>2,457,005.47</b>	702,015.03
二. 營業總成本		<b>7,098,644,257.15</b>	7,539,094,836.34
其中：營業成本		<b>5,098,425,607.81</b>	6,036,004,631.87
利息支出		<b>12,455,994.16</b>	15,819,471.26
手續費及佣金支出		<b>405,617.87</b>	301,278.51
稅金及附加		<b>46,008,058.50</b>	45,718,702.31
銷售費用		<b>461,866,175.50</b>	436,011,715.40
管理費用		<b>764,198,051.29</b>	503,321,348.16
研發費用		<b>378,394,140.28</b>	386,339,439.17
財務費用		<b>105,047,052.79</b>	73,123,501.81
資產減值損失		<b>172,393,654.35</b>	42,454,747.85
信用減值損失		<b>59,449,904.60</b>	
加：公允價值變動收益		<b>10,081,083.66</b>	-25,447,931.82
投資收益		<b>19,158,702.59</b>	156,910,636.73
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益		<b>-10,627,595.84</b>	-460,927.51
資產處置收益		<b>196,944.39</b>	2,318,017.87
其他收益		<b>36,623,032.72</b>	55,890,931.87
三. 營業利潤		<b>-1,351,036,957.11</b>	8,521,009.20
加：營業外收入		<b>41,079,900.33</b>	70,579,164.99
減：營業外支出		<b>4,793,199.24</b>	23,043,819.45
四. 利潤總額		<b>-1,314,750,256.02</b>	56,056,354.74
減：所得稅費用	註釋5	<b>50,221,900.25</b>	18,345,015.80

項目	附註	本期金額	上期金額
五. 淨利潤		<b>-1,364,972,156.27</b>	37,711,338.94
其中：同一控制下企業合併被合併方 在合併前實現的淨利潤			-1,099,244.09
(一) 按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		<b>-1,364,972,156.27</b>	40,662,147.32
終止經營淨利潤			-2,950,808.38
(二) 按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司所有者的淨利 潤		<b>-1,300,108,773.92</b>	56,514,222.97
少數股東損益		<b>-64,863,382.35</b>	-18,802,884.03
六. 其他綜合收益的稅後淨額		<b>-509,964.75</b>	-13,936,840.55
歸屬於母公司所有者的其他綜合收 益的稅後淨額		<b>-595,491.68</b>	-13,582,334.26
(一) 以後不能重分類進損益的其他 綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃變動 額			
2. 權益法下不能轉損益的其他 綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值 變動			
4. 企業自身信用風險公允價值 變動			

項目	附註	本期金額	上期金額
(二) 以後能重分類進損益的其他綜合收益		<b>-595,491.68</b>	-13,582,334.26
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益。			
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益			-14,361,213.55
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益。			
4. 其他債權投資公允價值變動			
5. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
6. 其他債權投資信用減值準備			
7. 現金流量套期損益的有效部分			
8. 現金流量套期儲備。			
9. 外幣財務報表折算差額		<b>-595,491.68</b>	778,879.29
10. 其他			
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<b>85,526.93</b>	-354,506.29
<b>七. 綜合收益總額</b>		<b>-1,365,482,121.02</b>	23,774,498.39
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		<b>-1,300,704,265.60</b>	42,931,888.71
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>-64,777,855.42</b>	-19,157,390.32
<b>八. 每股收益</b>			
(一) 基本每股收益		<b>-1.3188</b>	0.0572
(二) 稀釋每股收益		<b>-1.3188</b>	0.0572



# 合併財務報表附註

## 一. 公司資料

第一拖拉機股份有限公司為於中華人民共和國註冊成立的有限公司。本公司在香港聯合交易所有限公司主板發行的股票和在上海證券交易所發行的股票分別自1997年6月23日和2012年8月8日起公開上市。本公司的註冊辦事處及主要營業地點之地址均為中華人民共和國河南省洛陽市建設路154號。

本公司為一間製造及銷售農業機械及動力機械產品的公司。在下文中，本公司及其附屬公司合稱為「**本集團**」。本年內，本集團主要於中國經營的業務如下：

- 製造及銷售農業機械
- 製造及銷售動力機械
- 製造及銷售其他機械
- 提供貸款、貼現票據及接納存款服務

本公司董事認為，本公司的直接控股公司為中國一拖集團有限公司及最終控股公司為中國機械工業集團有限公司，兩者均為在中國註冊成立的公司。

## 二. 財務報表的編製基礎

本集團財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》和具體企業會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「**企業會計準則**」)進行確認和計量，在此基礎上，結合中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號—財務報告的一般規定》(2014年修訂)、香港交易所《證券上市規則》、《香港公司條例》的披露規定，並基於本附註「四、會計政策」所述會計政策編製。

## 三. 遵循企業會計準則的聲明

本集團所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本集團2018年12月31日的財務狀況、經營成果、現金流量等有關信息。

鑒於中國內地企業會計準則與香港財務報告準則已經等效，香港證券及期貨事務監察委員會、聯交所已接受中國內地上市公司以中國內地企業會計準則編製財務報告並由具備相應資質的中國內地會計師事務所進行審計。2014年10月31日，經本公司2014年第二次臨時股東大會審議批准，本集團自2014年度不再同時按照中國會計準則及香港會計準則編製財務報告，僅向本公司A股及H股股東提供按照中國會計準則編製財務報告。

#### 四. 會計政策

##### (一) 會計期間

自公曆1月1日至12月31日止為一個會計年度。

##### (二) 記賬本位幣

本集團採用人民幣為記賬本位幣。本集團下屬子公司、合營企業及聯營企業，根據其所處的主要經濟環境自行決定其記賬本位幣。

##### (三) 本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

##### (四) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

###### 1. 分步實現企業合併過程中的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，將多次交易事項作為一攬子交易進行會計處理：

- (1) 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的。
- (2) 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果。
- (3) 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生。
- (4) 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

###### 2. 同一控制下的企業合併

本集團在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日在被合併方資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。在合併中取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足衝減的，調整留存收益。

如果存在或有對價並需要確認預計負債或資產，該預計負債或資產金額與後續或有對價結算金額的差額，調整資本公積(資本溢價或股本溢價)，資本公積不足的，調整留存收益。

對於通過多次交易最終實現企業合併的，屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理；不屬於一攬子交易的，在取得控制權日，長期股權投資初始投資成本，與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足衝減的，調整留存收益。對於合併日之前持有的股權投資，因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，暫不進行會計處理，直至處置該項投資時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的所有者權益其他變動，暫不進行會計處理，直至處置該項投資時轉入當期損益。

### **3. 非同一控制下的企業合併**

購買日是指本集團實際取得對被購買方控制權的日期，即被購買方的淨資產或生產經營決策的控制權轉移給本公司的日期。同時滿足下列條件時，本公司一般認為實現了控制權的轉移：

- ① 企業合併合同或協議已獲本公司內部權力機構通過。
- ② 企業合併事項需要經過國家有關主管部門審批的，已獲得批准。
- ③ 已辦理了必要的財產權轉移手續。
- ④ 本公司已支付了合併價款的大部分，並且有能力、有計劃支付剩餘款項。
- ⑤ 本集團實際上已經控制了被購買方的財務和經營政策，並享有相應的利益、承擔相應的風險。

本集團在購買日對作為企業合併對價付出的資產、發生或承擔的負債按照公允價值計量，公允價值與其賬面價值的差額，計入當期損益。

本集團對合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，經覆核後，計入當期損益。

#### 4. 為合併發生的相關費用

為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他直接相關費用，於發生時計入當期損益；為企業合併而發行權益性證券的交易費用，可直接歸屬於權益性交易的從權益中扣減。

### (五) 合併財務報表的編製方法

#### 1. 合併範圍

本集團合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，所有子公司(包括本公司所控制的單獨主體)均納入合併財務報表。

#### 2. 合併程序

本集團以自身和各子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，編製合併財務報表。本公司編製合併財務報表，將整個企業集團視為一個會計主體，依據相關企業會計準則的確認、計量和列報要求，按照統一的會計政策，反映本企業集團整體財務狀況、經營成果和現金流量。

所有納入合併財務報表合併範圍的子公司所採用的會計政策、會計期間與本公司一致，如子公司採用的會計政策、會計期間與本公司不一致的，在編製合併財務報表時，按本公司的會計政策、會計期間進行必要的調整。

合併財務報表時抵銷本公司與各子公司、各子公司相互之間發生的內部交易對合併資產負債表、合併利潤表、合併現金流量表、合併股東權益變動表的影響。如果站在企業集團合併財務報表角度與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從企業集團的角度對該交易予以調整。

子公司所有者權益、當期淨損益和當期綜合收益中屬於少數股東的份額分別在合併資產負債表中所有者權益項目下、合併利潤表中淨利潤項目下和綜合收益總額項目下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額而形成的餘額，衝減少數股東權益。

對於同一控制下企業合併取得的子公司，以其資產、負債(包括最終控制方收購該子公司而形成的商譽)在最終控制方財務報表中的賬面價值為基礎對其財務報表進行調整。

對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

## (六) 分部信息

分部數據以本集團的主要分部報告方式按業務分類呈列。就釐定地區分類而言，本集團乃按照客戶的所在地劃分收入，而資產則按資產的所在地劃分。由於本集團90%以上的收入均來自中國的客戶，且90%以上的資產位於中國，故不再呈列地區分部資料。

為管理需要，本集團的業務乃按照經營的性質及所提供的產品及服務個別地組織及管理。本集團各項業務類別代表提供產品的策略性業務單位，而每個業務單位均須承擔及可獲取與其他業務類別不同之風險及回報。四個業務分部概述如下：

- (a) 從事研發、製造及銷售農業機械包括拖拉機及相關零部件的「農業機械」分部；
- (b) 從事製造及銷售柴油發動機、燃油噴射泵及燃油噴射機的「動力機械」分部；
- (c) 從事製造及銷售叉車、礦用卡車等其他機械的「其他機械」分部；
- (d) 從事貸款、貼現票據及接納存款服務的「金融業務」分部。

## 報告分部的財務信息

項目	農業機械	動力機械	期末餘額/本期發生額		抵銷	合計
			其他機械	金融服務		
一. 營業收入	5,086,003,402.61	1,299,681,002.95	11,248,602.39	185,431,785.31	-900,817,256.58	5,681,547,536.68
其中：對外交易						
收入	4,780,421,144.01	751,083,205.43	9,494,043.82	140,549,143.42	-	5,681,547,536.68
分部間交						
易收入	305,582,258.60	548,597,797.52	1,754,558.57	44,882,641.89	-900,817,256.58	
信用減值						
損失	59,929,880.98	1,119,142.47	-11,353,651.17	9,754,532.32		59,449,904.60
資產減值						
損失	200,667,165.60	4,678,399.24	-94,933,444.85	61,981,534.36	-	172,393,654.35
折舊費和						
攤銷費	295,540,819.29	52,897,094.24	1,434,803.53	863,429.01	-	350,736,146.07
二. 利潤總額(虧損)	-1,081,156,735.16	-297,929,747.94	646,510.78	63,898,038.68	-208,322.38	-1,314,750,256.02
三. 所得稅費用	42,706,239.62	-19,241,440.08	-	26,774,468.50	-17,367.79	50,221,900.25
四. 淨利潤(虧損)	-1,123,862,974.78	-278,688,307.86	646,510.78	37,123,570.18	-190,954.59	-1,364,972,156.27
五. 資產總額	10,319,078,758.52	2,593,472,284.86	54,647,802.66	4,235,269,563.23	-4,061,726,653.28	13,140,741,755.99
六. 負債總額	6,480,427,557.20	1,072,445,726.45	356,456,426.80	3,424,921,520.44	-2,849,585,245.26	8,484,665,985.63
七. 其他重要的非現						
金項目	-	-	-	-	-	
1. 折舊費和攤銷						
費以外的其他						
非現金費用	187,510,834.34	44,483,017.89	7,914,068.15	5,855,081.75		245,763,002.13
2. 資本性支出	196,072,692.31	45,853,253.37	-	211,208.30	-	242,137,153.98

分部間收入於合併時抵銷。分部間銷售及交易乃按現行市場價格進行。

分部的業績以除所得稅前之營運分部的利潤作披露。而每個分部板塊亦同時披露其他資料，包括折舊與攤銷，總部收入及費用項目，財務費用，出售附屬公司之收益，應佔聯營公司之利潤及虧損，及所得稅費用等。這是向管理層匯報的方法，加上其他的匯報數據，能夠為管理層提供更佳的認知，而投資者亦能就這些數據評估分部年度之營運情況。

## (七) 會計政策變更

### (1) 執行新收入準則對本公司影響

本集團於2018年1月1日起執行財政部於2017年7月5日修訂發佈的《企業會計準則第14號—收入》，以下簡稱新收入準則，準則規定執行本準則的企業應當根據累計影響數，調整首次執行本準則當年年初留存收益及財務報表其他項目金額，對可比期間信息不予以調整。基於本集團的評估，本集團執行新收入準則未對本集團現有的收入確認產生重大影響，本集團不需對本年年初留存收益進行調整，但對本集團報表存在如下影響：

項目	2017年 12月31日	分類和 計量影響	累積影響金額		小計	2018年1月1日
			金融資產	減值影響		
預收賬款	236,220,968.60	-236,220,968.60		-236,220,968.60		
合同負債		236,220,968.60		236,220,968.60		236,220,968.60

對本公司報表影響：

項目	2017年 12月31日	分類和 計量影響	累積影響金額		小計	2018年1月1日
			金融資產	減值影響		
預收賬款	175,265,170.24	-175,265,170.24		-175,265,170.24		
合同負債		175,265,170.24		175,265,170.24		175,265,170.24

### (2) 執行新金融工具準則對本公司影響

本集團自2018年1月1日起執行財政部於2017年3月修訂發佈的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號—金融資產轉移》、《企業會計準則第24號—套期會計》、《企業會計準則第37號—金融工具列報》，以下簡稱新金融工具準則，準則規定在準則實施日，企業應當按照規定對金融工具進行分類和計量，涉及前期比較財務報表數據與本準則要求不一致的，本集團未調整可比期間信息。金融工具原賬面價值和在本準則實施日的新賬面價值之間的差額，計入2018年1月1日留存收益、其他綜合收益及財務報表其他項目。本集團原在

可供出售金融資產中核算的項目直接指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，此會計變更事項影響期初所有者權益增加591,510,084.65元，其中增加期初未分配利潤507,215,011.34元，增加盈餘公積3,658,821.49元，增加期初少股股東權益80,636,251.82元。

① 執行新金融工具準則對本期期初資產負債表(合併)相關項目的影響列示如下：

項目	2017年 12月31日	累積影響金額	金融資產減值	小計	2018年 1月1日
		分類和計量 影響	影響		
交易性金融資產		924,502,397.15		924,502,397.15	924,502,397.15
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	40,478,838.50	-40,478,838.50		-40,478,838.50	
一年內到期的非流動資產		37,481,505.81		37,481,505.81	37,481,505.81
債權投資		20,863,013.67		20,863,013.67	20,863,013.67
可供出售金融資產	188,129,341.41	-188,129,341.41		-188,129,341.41	
其他債權投資					
持有至到期投資	58,344,519.48	-58,344,519.48		-58,344,519.48	
遞延所得稅負債	28,741,816.43	104,384,132.59		104,384,132.59	133,125,949.02
盈餘公積	438,442,350.67	3,658,821.49		3,658,821.49	442,101,172.16
未分配利潤	1,273,219,846.84	507,215,011.34		507,215,011.34	1,780,434,858.18
少數股東權益	641,677,082.15	80,636,251.82		80,636,251.82	722,313,333.97

註1：於2018年1月1日，賬面價值58,344,519.48元的以前年度被分類為持有至到期投資的債券的合同條款規定其在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金額資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，因此該部分金額從持有至到期投資重分類至債權投資及一年內到期的非流動資產。

註2：於2018年1月1日，賬面價值為188,129,341.41元的可供出售金融資產，分別為持有的洛陽銀行和洛銀行租賃公司的股權，被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的交易性金融資產並按公允價值核算。



② 執行新金融工具準則對本期期初資產負債表(母公司)相關項目的影響列示如下：

項目	2017年 12月31日	分類和計量 影響	累積影響金額		2018年 1月1日
			金融資產減值 影響	小計	
交易性金融資產		153,044,958.65		153,044,958.65	153,044,958.65
流動資產合計	6,652,457,565.84	153,044,958.65		153,044,958.65	6,805,502,524.49
可供出售金融資產	110,000,000.00	-110,000,000.00		-110,000,000.00	
非流動資產合計	5,543,492,066.13	-110,000,000.00		-110,000,000.00	5,433,492,066.13
資產總額	12,195,949,631.97	43,044,958.65		43,044,958.65	12,238,994,590.62
遞延所得稅負債		6,456,743.80		6,456,743.80	6,456,743.80
盈餘公積	363,949,066.84	3,658,821.49		3,658,821.49	367,607,888.33
未分配利潤	1,711,697,203.46	32,929,393.36		32,929,393.36	1,744,626,596.82
所有者權益合計	5,066,289,316.25	36,588,214.85		36,588,214.85	5,102,877,531.10

(3) 列報格式變更及執行新收入準則、新金融工具準則對本公司的匯總影響

① 資產負債表(合併)

項目	2017年		列報格式變更 調整後金額	執行新企業 會計準則的影響	2018年 1月1日
	12月31日	列報格式變更的影響			
交易性金融資產		40,478,838.50	40,478,838.50	884,023,558.65	924,502,397.15
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	40,478,838.50	-40,478,838.50			
應收票據	531,530,154.03	-531,530,154.03			
應收賬款	1,238,285,603.95	-1,238,285,603.95			
應收票據及應收賬款		1,769,815,757.98	1,769,815,757.98		1,769,815,757.98
應收利息	14,148,062.85	-14,148,062.85			
應收股利					
其他應收款	123,425,502.13	14,148,062.85	137,573,564.98		137,573,564.98
一年內到期的非流動資產				37,481,505.81	37,481,505.81
流動資產	8,417,140,843.74		8,417,140,843.74	921,505,064.46	9,338,645,908.20
債權投資				20,863,013.67	20,863,013.67
可供出售金融資產	188,129,341.41			-188,129,341.41	
其他債權投資					
持有至到期投資	58,344,519.48			-58,344,519.48	
非流動資產	5,685,632,683.94			-225,610,847.22	5,460,021,836.72
資產合計	14,102,773,527.68			695,894,217.24	14,798,667,744.92

項目	2017年 12月31日	列報格式變更 的影響	列報格式變更 調整後金額	執行新企業 會計準則的影響	2018年 1月1日
應付票據	820,501,598.94	-820,501,598.94			
應付帳款	1,465,330,454.31	-1,465,330,454.31			
應付票據及應付帳款		2,285,832,053.25	2,285,832,053.25		2,285,832,053.25
應付利息	61,862,938.69	-61,862,938.69			
應付股利	55.83	-55.83			
其他應付款	276,121,409.06	61,862,994.52	337,984,403.58		337,984,403.58
預收款項	236,220,968.60			-236,220,968.60	
合同負債				236,220,968.60	236,220,968.60
流動負債	7,747,678,120.64				7,747,678,120.64
遞延所得稅負債	28,741,816.43			104,384,132.59	133,125,949.02
盈餘公積	438,442,350.67			3,658,821.49	442,101,172.16
未分配利潤	1,273,219,846.84			507,215,011.34	1,780,434,858.18
少數股東權益	641,677,082.15			80,636,251.82	722,313,333.97
所有者權益合計	<u>5,438,982,478.06</u>	<u></u>	<u></u>	<u>591,510,084.65</u>	<u>6,030,492,562.71</u>

註：上表僅呈列受影響的財務報表項目，不受影響的財務報表項目不包括在內。

## ② 資產負債表(母公司)

項目	2017年 12月31日	列報格式變更 的影響	列報格式變更 調整後金額	執行新企業 會計準則的影響	2018年 1月1日
交易性金融資產				153,044,958.65	153,044,958.65
應收票據	246,333,654.83	-246,333,654.83			
應收賬款	1,196,344,093.78	-1,196,344,093.78			
應收票據及應收賬款		1,442,677,748.61	1,442,677,748.61		1,442,677,748.61
應收利息	19,894,867.06	-19,894,867.06			
應收股利	96,722,501.47	-96,722,501.47			
其他應收款	46,805,937.22	116,617,368.53	163,423,305.75		163,423,305.75
一年內到期的非流動資產					
流動資產	6,652,457,565.84		6,652,457,565.84	153,044,958.65	6,805,502,524.49
債權投資					
可供出售金融資產	110,000,000.00			-110,000,000.00	
其他債權投資					
持有至到期投資					
非流動資產					
資產合計	<u>12,195,949,631.97</u>	<u></u>	<u></u>	<u>43,044,958.65</u>	<u>12,238,994,590.62</u>

項目	2017年 12月31日	列報格式變更 的影響	列報格式變更 調整後金額	執行新企業 會計準則的影響	2018年 1月1日
應付票據	690,789,304.86	-690,789,304.86			
應付帳款	1,055,260,515.38	-1,055,260,515.38			
應付票據及應付帳款		1,746,049,820.24	1,746,049,820.24		1,746,049,820.24
應付利息	53,352,451.24	-53,352,451.24			
應付股利					
其他應付款	193,199,472.30	53,352,451.24	246,551,923.54		246,551,923.54
預收款項	175,265,170.24			-175,265,170.24	
合同負債				175,265,170.24	175,265,170.24
流動負債	6,340,370,905.00		6,340,370,905.00		6,340,370,905.00
遞延所得稅負債				6,456,743.80	6,456,743.80
盈餘公積	363,949,066.84			3,658,821.49	367,607,888.33
未分配利潤	1,711,697,203.46			32,929,393.36	1,744,626,596.82
少數股東權益					
所有者權益合計	<u>5,066,289,316.25</u>			<u>36,588,214.85</u>	<u>5,102,877,531.10</u>

### ③ 利潤表(合併)

項目	2017年度	列報格式 變更的影響	列報格式 變更調整後金額
管理費用	889,660,787.33	-386,339,439.17	503,321,348.16
研發費用		386,339,439.17	386,339,439.17

### ④ 利潤表(母公司)

項目	2017年度	列報格式 變更的影響	列報格式 變更調整後金額
管理費用	565,068,252.96	-313,513,211.01	251,555,041.95
研發費用		313,513,211.01	313,513,211.01

## 五. 合併財務報表主要項目

### 註釋1. 貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	1,054,228.70	814,564.53
銀行存款	1,493,280,584.24	3,225,295,953.08
其他貨幣資金	55,510,528.24	66,873,769.89
合計	<u>1,549,845,341.18</u>	<u>3,292,984,287.50</u>
其中：存放在境外的款項總額	<u>91,002,872.56</u>	<u>100,459,281.64</u>

其中受限制的貨幣資金明細如下：

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票保證金	33,196,283.29	59,188,686.97
其他保證金	10,068,971.93	7,610,859.39
存放中央銀行法定存款準備金	226,992,255.72	279,449,913.29
合計	<u>270,257,510.94</u>	<u>346,249,459.65</u>

### 註釋2. 應收票據及應收賬款

項目	期末餘額	期初餘額
應收票據	523,719,132.77	531,530,154.03
應收賬款	405,771,306.07	1,238,285,603.95
合計	<u>929,490,438.84</u>	<u>1,769,815,757.98</u>

#### (一) 應收票據

##### 1. 應收票據的分類

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	488,765,857.28	492,719,837.02
商業承兌匯票	34,953,275.49	38,810,317.01
合計	<u>523,719,132.77</u>	<u>531,530,154.03</u>

2. 期末公司已質押的應收票據

項目	期末已質押金額
銀行承兌匯票	14,919,857.48
合計	14,919,857.48

3. 期末公司已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據

項目	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	684,799,087.30	
合計	684,799,087.30	

4. 期末公司因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據

項目	期末轉應收 賬款金額
銀行承兌匯票	1,077,000.00
合計	1,077,000.00

註：上述轉為應收賬款的票據期後已全部收到。

5. 應收票據其他說明：無

## (二) 應收賬款

### 1. 應收賬款分類披露

類別	期末餘額				賬面價值
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)	
按組合計提預期信用損 失的應收賬款	896,199,217.42	100.00	490,427,911.35	54.72	405,771,306.07
其中：賬齡組合	843,277,315.54	94.09	474,560,442.71	56.28	368,716,872.83
擔保物等風險 敞口組合	52,921,901.88	5.91	15,867,468.64	29.98	37,054,433.24
合計	<u>896,199,217.42</u>	<u>100.00</u>	<u>490,427,911.35</u>	<u>54.72</u>	<u>405,771,306.07</u>

  

類別	期初餘額				賬面價值
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)	
按組合計提預期信用損 失的應收款	1,756,324,108.27	100.00	518,038,504.32	29.50	1,238,285,603.95
其中：賬齡組合	799,979,303.48	45.55	146,804,376.05	18.35	653,174,927.43
擔保物等風險 敞口組合	956,344,804.79	54.45	371,234,128.27	38.82	585,110,676.52
合計	<u>1,756,324,108.27</u>	<u>100.00</u>	<u>518,038,504.32</u>	<u>29.50</u>	<u>1,238,285,603.95</u>

註：本期對應收賬款的組合根據會計準則進行了重分類。

## 2. 按組合計提預期信用損失的應收賬款

### (1) 賬齡組合

賬齡	賬面餘額	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	343,568,000.67	9,073,218.32	2.64
1-2年	25,008,686.30	9,819,940.91	39.27
2-3年	15,054,404.96	13,074,500.34	86.85
3年以上	459,646,223.61	442,592,783.14	96.29
合計	<u>843,277,315.54</u>	<u>474,560,442.71</u>	<u>56.28</u>

### (1) 擔保物等風險敞口組合

組合名稱	期末餘額	壞賬準備	計提比例 (%)
擔保物等風險 敞口組合	<u>52,921,901.88</u>	<u>15,867,468.64</u>	<u>29.98</u>
合計	<u>52,921,901.88</u>	<u>15,867,468.64</u>	<u>29.98</u>

## 3. 應收賬款賬齡披露

賬齡	應收賬款	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	353,594,062.98	13,397,704.67	3.79
1-2年	29,007,514.78	13,818,769.39	47.64
2-3年	16,184,404.96	13,454,500.34	83.13
3年以上	497,413,234.70	449,756,936.95	90.42
合計	<u>896,199,217.42</u>	<u>490,427,911.35</u>	<u>54.72</u>

#### 4. 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況

類別	期初餘額	加：計提	本期變動情況			期末餘額
			減：轉出	減：核銷	減：其他變動	
按組合計提預期信用損失的						
應收賬款	518,038,504.32	-6,198,452.06	20,707,870.62	357,000.00	347,270.29	<b>490,427,911.35</b>
其中：賬齡組合	146,804,376.05	328,113,511.05		357,000.00	444.39	<b>474,560,442.71</b>
擔保物等風險敞口組合	<u>371,234,128.27</u>	<u>-334,311,963.11</u>	<u>20,707,870.62</u>		<u>346,825.90</u>	<u><b>15,867,468.64</b></u>
合計	<u>518,038,504.32</u>	<u>-6,198,452.06</u>	<u>20,707,870.62</u>	<u>357,000.00</u>	<u>347,270.29</u>	<u><b>490,427,911.35</b></u>

#### 5. 本報告期實際核銷的應收賬款

項目	核銷金額
實際核銷的應收賬款	<u>357,000.00</u>

其中重要的應收賬款核銷情況如下：

單位名稱	應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否由關聯交易產生
濰坊市明冠節能科技有限公司	貨款	<u>357,000.00</u>	無法收回	內部審批	否
合計		<u>357,000.00</u>			

#### 6. 按欠款方歸集的期末餘額前五名應收賬款

單位名稱	期末餘額	佔應收賬款 期末餘額 的比例 (%)	已計提 壞賬準備
遼寧東晟機械裝備有限公司	<b>82,195,403.55</b>	<b>9.17</b>	<b>82,195,403.55</b>
烏魯木齊世峰農機設備有限公司	<b>63,122,726.45</b>	<b>7.04</b>	<b>63,122,726.45</b>
寧夏博信恒通機械設備有限公司	<b>62,915,435.42</b>	<b>7.02</b>	<b>62,915,435.42</b>
濰柴動力股份有限公司	<b>24,986,509.71</b>	<b>2.79</b>	<b>371,746.07</b>
古巴TECNOIMPORT	<u><b>24,979,645.67</b></u>	<u><b>2.79</b></u>	<u><b>257,327.61</b></u>
合計	<u><b>258,199,720.80</b></u>	<u><b>28.81</b></u>	<u><b>208,862,639.10</b></u>



### 註釋3. 應付票據及應付賬款

項目	期末餘額	期初餘額
應付票據	<b>958,616,789.34</b>	820,501,598.94
應付賬款	<b>1,194,829,925.57</b>	1,465,330,454.31
合計	<b><u>2,153,446,714.91</u></b>	<b><u>2,285,832,053.25</u></b>

#### (一) 應付票據

種類	期末餘額	期初餘額
銀行承兌匯票	<b>929,393,127.79</b>	759,850,627.14
商業承兌匯票	<b>29,223,661.55</b>	60,650,971.80
合計	<b><u>958,616,789.34</u></b>	<b><u>820,501,598.94</u></b>

本期末已到期未支付的應付票據總額404,197.83元。

#### (二) 應付賬款

項目	期末餘額	期初餘額
應付採購款	<b>1,116,711,556.82</b>	1,353,217,785.45
應付工程設備採購款	<b>65,193,459.38</b>	76,968,976.12
應付服務類款項	<b>11,507,463.92</b>	21,953,786.89
其他	<b>1,417,445.45</b>	13,189,905.85
合計	<b><u>1,194,829,925.57</u></b>	<b><u>1,465,330,454.31</u></b>

##### 1. 賬齡超過一年的重要應付賬款

單位名稱	期末餘額	未償還或結轉原因
香港LLAF INTERNATIONAL CO., LTD	<b><u>9,036,166.87</u></b>	尚未結算
合計	<b><u>9,036,166.87</u></b>	

##### 2. 應付賬款說明：無

#### 註釋4. 未分配利潤

項目	金額	提取或 分配比例 (%)
調整前上期末未分配利潤	1,273,219,846.84	—
調整期初未分配利潤合計數 (調增+, 調減-)	507,215,011.34	—
調整後期初未分配利潤	1,780,434,858.18	—
加: 本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	-1,300,108,773.92	—
減: 提取法定盈餘公積		
提取任意盈餘公積		
提取儲備基金		
提取企業發展基金		
利潤歸還投資		
提取職工獎福基金		
提取一般風險準備	-12,754,318.98	
應付普通股股利		
轉為股本的普通股股利		
優先股股利		
對股東的其他分配		
其他利潤分配		
加: 盈餘公積彌補虧損		
結轉重新計量設定受益計劃淨負債或淨 資產所產生的變動		
其他綜合收益結轉		
所有者權益其他內部結轉		
期末未分配利潤	<u>493,080,403.24</u>	

#### 1. 期初未分配利潤調整說明

由於會計政策變更, 影響期初未分配利潤507,215,011.34元。

#### 2. 未分配利潤的其他說明: 無

## 註釋5. 所得稅費用

### 1. 所得稅費用表

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	41,240,790.25	28,571,204.59
遞延所得稅費用	8,596,134.66	-10,226,188.79
其他	384,975.34	
合計	<u>50,221,900.25</u>	<u>18,345,015.80</u>

### 2. 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本期發生額
利潤總額	-1,314,750,256.02
按法定/適用稅率計算的所得稅費用	-328,687,564.01
子公司適用不同稅率的影響	99,719,408.36
調整以前期間所得稅的影響	-292,318.50
非應稅收入的影響	-4,930,274.39
不可抵扣的成本、費用和損失影響	1,379,896.35
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-1,169,957.93
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	247,144,175.50
研發費用加計扣除	-30,198,438.04
其他	67,256,972.91
所得稅費用	<u>50,221,900.25</u>

### 3. 所得稅費用其他說明

其他項主要為法國公司以前年度可抵扣虧損確認的遞延所得稅資產本年度衝回。

## 註釋6. 折舊及攤銷

項目	本期發生額	上期發生額
固定資產折舊	302,705,675.67	296,868,124.82
無形資產攤銷	31,468,203.82	31,125,252.35
合計	<u>334,173,879.49</u>	<u>327,993,377.17</u>

#### 註釋7. 淨流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
流動資產	<b>7,532,432,255.80</b>	9,338,645,908.20
減：流動負債	<b>7,183,179,930.34</b>	7,747,678,120.64
淨流動資產	<b><u>349,252,325.46</u></b>	<u>1,590,967,787.56</u>

#### 註釋8. 總資產減流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
資產總計	<b>13,140,741,755.99</b>	14,798,667,744.92
減：流動負債	<b>7,183,179,930.34</b>	7,747,678,120.64
總資產減流動負債	<b><u>5,957,561,825.65</u></b>	<u>7,050,989,624.28</u>

#### 註釋9. 淨資產收益率及每股收益

報告期利潤	加權平均 淨資產收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	<b>-27.9135</b>	-1.3188	-1.3188
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	<b><u>-29.8356</u></b>	<u>-1.4096</u>	<u>-1.4096</u>

#### 註釋10. 股息

本公司本年度不進行股息派發。

## 董事會關於本公司報告期內經營情況的討論與分析

2018年受社會保有量增加、用戶作業收益減少、購機投資回本期延長、產品功率上升但需求總量減少等因素綜合影響，農機行業骨幹企業累計銷售大中拖17.98萬台，同比下降20.8%，僅為2013年的約50%。作為有著60餘年發展歷程的國內拖拉機行業骨幹企業，一拖股份也正在經歷著進入新世紀以來最為嚴峻的經營形勢，雖然公司積極採取措施，對外搶抓國內外市場，對內推進技術與製造升級、實施經營變革和推動內部資源整合等，但仍未能扭轉不利的經營局面。報告期內，公司主導產品銷售出現較大下降，全年完成營業總收入56.82億元，同比下降22.78%；運營成本居高，產品利潤率大幅下滑，公司2018年度經營業績由盈轉虧，歸屬於上市公司股東的淨利潤為虧損13億元。

### 拖拉機業務

拖拉機業務。面對市場需求持續低迷和拖拉機市場的無序競爭，報告期內，公司實施營銷模式調整，加快市場反應速度。國內市場方面，結合市場需求，公司率先向行業做出「6小時到位」、「12小時修復」的服務承諾，努力提升服務保障能力，增強「東方紅」產品客戶滿意度；同時，根據市場情況，在部分區域對產品採取了相應的促銷措施。國際市場方面，圍繞重點區域市場，加強海外營銷、國際貿易和重點項目運作，烏克蘭、哈薩克斯坦等重點市場銷售有所突破，同比實現增長107%、41%。但是，以上措施並未能完全遏制銷售的下滑，報告期內，公司大中拖累計銷售37,740台，同比仍下降21.8%，農業機械及其零部件業務營業收入50.86億元(未進行內部抵銷前數據)，同比下降22.6%。

## 動力機械業務

動力機械業務。受農機配套市場大幅下滑的影響，2018年公司柴油機銷售80,590台，同比下降22.2%，完成營業收入12.99億元(未進行內部抵銷前)，同比下降27.7%。在農機配套需求嚴重下滑的情況下，公司積極尋求細分市場突破口，不斷開拓配套工程機械、船舶市場。同時，積極推進非道路國四產品技術研發和切換工作，全年完成24個系列、56款國四拖拉機的整機開發，為國四切換做好充分準備。

## 金融業務

報告期內，財務公司堅持「依託集團，服務成員，穩健經營，創新發展」的經營理念，充分發揮金融服務職能，聚集所屬成員單位的閒散資金形成「資金池」，調劑各單位之間的資金餘缺，努力降低本公司資金成本，提高本公司資金使用效率。積極開展融資租賃業務，為產品銷售提供支持，報告期內，金融支持實現拖拉機銷售1,000餘台。

## 2019年經營計劃

做強做優拖拉機主業。一是堅持市場導向，積極開展產品創新開發，生產出更多、更優、性價比更好的產品。二是着力市場開拓，牢固市場意識，貼近市場，增強市場反應能力。強化營銷管控的力度，全力以赴擴大市場銷量；三是強化質量意識，營造企業、員工、產品追求高質量發展的濃厚氛圍。加強質量管理力度，嚴格供應鏈管理和生產過程管控，不斷提升產品品質，打造東方紅拖拉機優良品質代表的品牌形象。同時，繼續穩步推進動力換擋產品的市場推廣和無級變速拖拉機的研發，穩固產品技術領先優勢。

實施柴油機業務產品升級。加快柴油機國四產品升級開發和國五產品商品化研製，保持技術領先和市場競爭優勢。

延伸業務鏈條，推進成套解決方案落地，向農業工程、農村工程服務發展。以農事服務為核心，以智能農機管理和電子商務為支撐，提升用戶黏性，發展精準農業，逐步完善農業全產業鏈的服務能力。推動智能控制技術商業化應用進程，圍繞智慧農業探索和發展具有自身特色的成套解決方案。

推進國際化經營，努力提升國際市場份額和競爭力。一是深耕海外市場，做好目標市場需求和產品研究，細分目標市場，把握用戶需求，尋求適合當地農藝特徵的產品解決方案，提升產品競爭力。二是以長遠發展的理念系統謀劃好國際化經營工作，集中資源瞄準重點市場發力，完善重點市場佈局，深耕細作，實現重點市場突破。三是積極開展對外合作，打通更多渠道，鏈接更多資源，匯聚更大力量。

強化管理，努力夯實基礎，防控風險。加強預算管理，有效管控成本、費用，壓縮非生產經營費用開支。大力壓減「兩金」規模，防範資金風險。堅定推進虧損企業治理和低效資產處置，盤活存量資源，降低運營成本，提高資產運營效率。實施更為靈活有效的激勵機制，激發各層級經營活力。

通過以上舉措，公司將力爭2019年實現扭虧，並實現公司持續健康發展。

## 財務成果分析

### 1. 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
營業收入	<b>5,540,998,393.26</b>	7,219,310,386.11	-23.25
營業成本	<b>5,098,425,607.81</b>	6,036,004,631.87	-15.53
利息收入	<b>138,092,137.95</b>	137,931,789.75	0.12
利息支出	<b>12,455,994.16</b>	15,819,471.26	-21.26
銷售費用	<b>461,866,175.50</b>	436,011,715.40	5.93
管理費用	<b>764,198,051.29</b>	503,321,348.16	51.83
研發費用	<b>378,394,140.28</b>	386,339,439.17	-2.06
財務費用	<b>105,047,052.79</b>	73,123,501.81	43.66
資產減值損失	<b>172,393,654.35</b>	42,454,747.85	306.06
信用減值損失	<b>59,449,904.60</b>		不適用
公允價值變動收益	<b>10,081,083.66</b>	-25,447,931.82	不適用
投資收益	<b>19,158,702.59</b>	156,910,636.73	-87.79
所得稅費用	<b>50,221,900.25</b>	18,345,015.80	173.76
經營活動產生的現金流量 淨額	<b>-384,397,747.85</b>	-556,313,931.89	不適用
投資活動產生的現金流量 淨額	<b>-546,269,548.64</b>	-308,423,718.05	不適用
籌資活動產生的現金流量 淨額	<b>-734,842,075.84</b>	918,985,309.04	-179.96

**營業收入、營業成本**：較上年同期分別減少23.25%、15.53%，主要是由於本公司主導產品銷量下降，原材料價格居高不下，集團折舊、無形資產攤銷、維修費等固定性費用降幅較小，導致營業成本降幅低於營業收入的降幅。

**利息收入、利息支出**：報告期內集團利息收入與同期基本持平，利息支出金額下降21.26%，主要由於財務公司吸收存款的結構發生變化，導致支付的利息相應減少。



**資產減值損失、信用減值損失：**較上年同期增加1.89億元，增幅446.10%，主要原因是受拖拉機整體市場低迷影響，公司採取有關降價促銷措施，根據存貨可變現淨值與成本的差異，計提存貨跌價準備，導致本期存貨減值損失存在較大幅度增加。同時，本集團訴武漢國裕物流產業集團有限公司短期融資券違約，目前被告已無可供執行財產，該項債券被重新認定為損失類債權，本期末對該項債權全額計提了減值準備。

**公允價值變動收益：**較上年同期增加3,553萬元，主要是由於本期美元相對於人民幣升值，集團美元借款鎖匯和掉期協議產生的收益大幅提升，同比增加3,828萬元。

**投資收益：**較上年同期減少87.79%，主要是由於本期處置子公司及金融資產獲得的投資收益較去年減少。

**所得稅費用：**較上年同期增加173.76%，主要是由於法國公司以前年度可抵扣虧損確認的遞延所得稅資產本年度沖回所致。

## 2. 營業收入

報告期內，本公司實現營業收入人民幣554,100萬元，較上年同期下降23.25%，主要是本公司各類產品銷量下降所致。

### 3. 成本

#### 成本分析表

#### 分行業情況

單位：萬元 幣種：人民幣

分行業	成本 構成項目	本期金額	本期估 總成本 比例 (%)	上年 同期金額	上年同期 估總成本 比例 (%)	本期金額 較上年 同期變動 比例 (%)
裝備製造業	材料	492,677	82.74	609,017	84.48	-19.10
裝備製造業	人工	40,330	6.77	46,073	6.39	-12.47
裝備製造業	製造費用	62,429	10.48	65,814	9.13	-5.14

## 分產品情況

分產品	成本 構成項目	本期金額	本期估 總成本 比例 (%)	上年 同期金額	上年同期 估總成本 比例 (%)	本期金額 較上年 同期變動 比例 (%)
農業機械	材料	393,787	83.11	476,000	84.75	-17.27
農業機械	人工	31,560	6.66	34,518	6.14	-8.57
農業機械	製造費用	48,469	10.23	51,156	9.11	-5.25
動力機械	材料	98,205	81.22	130,355	83.45	-24.66
動力機械	人工	8,762	7.25	11,469	7.34	-23.60
動力機械	製造費用	13,948	11.54	14,390	9.21	-3.07
其他機械	材料	685	97.16	2,662	88.26	-74.27
其他機械	人工	8	1.13	86	2.85	-90.70
其他機械	製造費用	12	1.70	268	8.89	-95.52

註：本表為未進行分部間抵銷前數據。

### 成本分析其他情況說明

農業機械：2018年由於主導產品大中拖銷量下降導致各項成本均呈下降趨勢，其中主要原材料生鐵鋼材等價格上漲，導致整體材料成本下降低於銷售收入下降幅度。人工和製造費用剛性較強，減員增效的作用還難以在當年體現，人工和製造費用的下降也遠低於銷售收入下降的幅度。

動力機械：2018年由於動力機械產品銷量下降，導致材料成本同比下降。人工和製造費用剛性較強，減員增效的作用尚未在當年體現。

其他機械：2018年其他機械銷量處於萎縮狀態。公司對該板塊進行了改制重組和資源整合，人員大幅度縮減，人工及製造成本大幅下降。

#### 4. 費用

單位：元 幣種：人民幣

科目	本年數	上年同期數	變化額	變動比例 (%)
銷售費用	<b>461,866,175.50</b>	436,011,715.40	25,854,460.10	5.93
管理費用	<b>764,198,051.29</b>	503,321,348.16	260,876,703.13	51.83
研發費用	<b>378,394,140.28</b>	386,339,439.17	-7,945,298.89	-2.06
財務費用	<b>105,047,052.79</b>	73,123,501.81	31,923,550.98	43.66

報告期內，本公司期間費用共計人民幣170,951萬元，同比增加人民幣31,071萬元，增幅22.21%。

**銷售費用：**較上年同期增加5.93%，主要是為了提升市場銷售，公司加大產品促銷和服務提升，促銷和服務費用增加。

**管理費用：**較上年同期增加51.83%，主要是公司為應對市場需求下降，根據業務需要優化人員結構，加大人員分流壓減力度，當年計提的辭退福利同比增加2.19億元所致。

**財務費用：**較上年同期增加43.66%，主要是由於本期美元兌人民幣匯率大幅升值，公司美元外債產生較大的匯兌損失所致。

## 5. 研發投入

### 研發投入情況表

單位：元 幣種：人民幣

本期費用化研發投入	378,394,140.28
本期資本化研發投入	0.00
研發投入合計	378,394,140.28
研發投入總額佔營業收入比例(%)	6.83
公司研發人員的數量	1,350
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	15.9
研發投入資本化的比重(%)	0.00

#### 情況說明：

報告期內集團研發費用同比下降2.06%，但研發投入總額占營業收入比重提升1.48個百分點，仍然保持了較大的研發投入，主要是本集團著眼於企業轉型升級，提升產品核心競爭力，保持對拖拉機等產品的研發投入。

## 6. 現金流

單位：元 幣種：人民幣

科目	本年數	上年同期數	變動額	變動比例 (%)
經營活動產生的現金				
流量淨額	<b>-384,397,747.85</b>	-556,313,931.89	171,916,184.04	不適用
投資活動產生的現金				
流量淨額	<b>-546,269,548.64</b>	-308,423,718.05	-237,845,830.59	不適用
籌資活動產生的現金				
流量淨額	<b>-734,842,075.84</b>	918,985,309.04	-1,653,827,384.88	-179.96

**經營活動產生的現金流量淨額**：較上年同期少流出17,192萬元，主要是本期集團銷售商品產生的淨流同比增加所致。

**投資活動產生的現金流量淨額**：較上年同期多流出23,785萬元，主要是本期集團使用閒置資金投資理財產品及結構性存款，年末未到期金額同比增加所致。

**籌資活動產生的現金流量淨額**：較上年同期多流出165,383萬元，主要是報告期內集團償付了到期的15億元公司債券。

## 行業、產品或地區經營情況分析

### 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：萬元 幣種：人民幣

主營業務分行業情況						
分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 百分點
裝備製造業	554,100	509,843	7.99	-23.25	-15.53	減少8.40個 百分點
主營業務分產品情況						
分產品	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率比 上年增減 百分點
農業機械	508,600	473,816	6.84	-22.58	-15.64	減少7.66個 百分點
動力機械	129,968	120,915	6.97	-27.65	-22.60	減少6.07個 百分點
其他機械	1,125	705	37.35	-58.15	-76.64	增加49.56個 百分點
分部間抵銷	-85,593	-85,593	/	/	/	/
合計	554,100	509,843	7.99	-23.25	-15.53	減少8.4個 百分點

主營業務分地區情況

分地區	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入	營業成本	毛利率比
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	上年增減
國內	486,874	454,043	6.74	-26.37	-17.90	減少9.61個 百分點
國外	67,226	55,800	17.00	10.71	10.41	增加0.23個 百分點



## 資產、負債情況分析

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例 (%)	情況說明
貨幣資金	1,549,845,341.18	11.79	3,292,984,287.50	23.35	-52.93	報告期內公司償付15億元的公司債
拆出資金	200,000,000.00	1.52	0.00	0.00	不適用	年末財務公司向同業拆出資金
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	0.00	0.00	40,478,838.50	0.29	-100.00	根據新企業會計準則要求，調整金融工具分類
交易性金融資產	897,235,968.16	6.83	0.00	0.00	不適用	根據新企業會計準則要求，調整金融工具分類
衍生金融資產	578,743.73	0.00	0.00	0.00	不適用	本期美元升值，美元借款根據鎖匯協議確認衍生金融資產

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例 (%)	情況說明
應收票據及應收賬款	929,490,438.84	7.07	1,769,815,757.98	12.55	-47.48	根據新企業會計準則要求，將合同約定收款期限超過一年，具有融資性質，採用遞延方式收取的應收款項分類至長期應收款
預付款項	107,561,199.88	0.82	233,704,609.47	1.66	-53.98	本期採購預付款減少
其他應收款	65,741,038.66	0.50	137,573,564.98	0.98	-52.21	本期收回部分款項
買入返售金融資產	150,203,731.40	1.14	80,207,776.70	0.57	87.27	財務公司買入返售金融資產增加
一年內到期的非流動資產	184,159,312.46	1.40	0.00	0.00	不適用	重分類調整
可供出售金融資產	0.00	0.00	188,129,341.41	1.33	-100.00	根據新企業會計準則，調整金融工具分類
持有至到期投資	0.00	0.00	58,344,519.48	0.41	-100.00	本期將一年內到期的持有至到期投資重分類至一年內到期的非流動資產

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例 (%)	情況說明
長期應收款	280,985,073.83	2.14	0.00	0.00	不適用	本期將合同約定收款期超過一年的具有融資性質、採用遞延方式收取的款項以及長期應收款
吸收存款及同業存放	1,080,524,854.03	8.22	780,195,528.74	5.53	38.49	本期財務公司吸收存款較同期增加
拆入資金	0.00	0.00	300,000,000.00	2.13	-100.00	財務公司歸還了上期的拆入資金
應交稅費	24,562,534.28	0.19	17,361,319.90	0.12	41.48	本期應交所得稅增加
一年內到期的非流動負債	76,664,479.21	0.58	1,522,040,174.73	10.79	-94.96	本期公司償付了15億元公司債，同時部分長期借款即將到期，重分類至一年內到期的非流動負債
其他流動負債	196,139,042.20	1.49	97,842,469.33	0.69	100.46	本期確認的銷售折扣折讓及銷售服務費增加

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例 (%)	情況說明
長期應付款	8,971,437.07	0.07	0.00	0.00	不適用	本期將無需付息的貸款分類至該項目
長期應付職工 薪酬	119,715,885.28	0.91	0.00	0.00	不適用	本期將付款期限超過一年的辭退福利分類至該項目
短期借款	2,777,516,101.13	21.14	2,033,879,689.22	14.42	36.56	本期取得銀行短期借款增加
衍生金融負債	2,727,592.84	0.02	12,800,000.00	0.09	-78.69	本期人民幣相對於美元貶值，公司美元借款涉及的掉期、鎖匯協議年末確認為衍生金融負債減少
預收款項	0.00	0.00	236,220,968.60	1.67	-100.00	根據新企業會計準則，調整金融工具分類
合同負債	369,490,638.57	2.81	0.00	0.00	不適用	根據新企業會計準則，調整金融工具分類

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較上期 期末變動 比例 (%)	情況說明
應付職工薪酬	189,486,846.96	1.44	123,521,513.29	0.88	53.40	本期加大人員壓減力度，增提辭退福利
預計負債	3,981,625.85	0.03	13,699,471.42	0.10	-70.94	對部分帳款進行清償
遞延所得稅負債	130,983,510.46	1.00	28,741,816.43	0.20	355.72	交易性金融資產按新準則要求確認公允價值變動收益，計提相關遞延所得稅負債
一般風險準備	0.00	0.00	12,754,318.98	0.09	-100.00	本期財務公司將一般風險準備沖回
未分配利潤	493,080,403.24	3.75	1,273,219,846.84	9.03	-61.27	本期虧損所致

## (1) 主要財務比率

項目	本期末	本年初	同比變動
資產負債率(%)	<b>64.57</b>	59.25	增長5.32個百分點
流動比率	<b>1.05</b>	1.21	下降0.16
速動比率	<b>0.85</b>	1.05	下降0.20

比率變動的原因：

主要是本集團報告期內虧損，負債下降的幅度低於資產下降幅度，淨資產規模減少，導致資產負債率增加，流動比率、速動比率下降。

## (2) 銀行借款

本集團的銀行借款主要以人民幣、美元、歐元為貨幣單位，截止報告期末，本集團一年內到期的銀行借款人民幣283,751.61萬元，其中外幣借款折合人民幣100,698.91萬元(以美元借款為主)；超過一年到期的銀行借款人民幣86,847.30萬元；銀行借款中固定利率借款為人民幣117,905.21萬元。

## 截至報告期末主要資產受限情況

報告期末，本集團所有權受到限制的貨幣資金人民幣270,257,510.94元，包括保函保證金人民幣232,730.07元、銀行承兌匯票保證金人民幣33,196,283.29元、信用證保證金人民幣7,200,000.00元、遠期結售匯保證金人民幣880,895.02元、央行法定存款保證金人民幣226,992,255.72元，質量保證金1,755,346.84元。

報告期末，本集團所有權受到限制的應收票據人民幣14,919,857.48元，係本期質押在銀行的應收票據金額。

報告期末，本集團所有權受到限制的固定資產及無形資產原值共計人民幣100,098,120.94元、淨值共計人民幣71,670,450.03元，係本期本集團取得短期借款而在銀行抵押的房屋建築物和土地。

## 貨幣匯兌風險

本公司業務主要位於中國，大多數交易以人民幣結算。但由於本公司存在外幣借款及出口貿易外幣結算，主要涉及幣種為美元、港幣、歐元、日元、澳元、西非法郎和南非蘭特，匯率變動可能對本公司業績產生一定影響。

## 資金主要來源和運用

本公司資金主要來源為產品的銷售回款、銀行借款及客戶的預付款項；資金主要用於本公司經營活動及投資活動的項目。

## 購回、出售或贖回本公司上市股份

報告期內，本公司或其附屬公司並未購回、出售或贖回本公司上市股份。

## 企業管治報告

報告期內，本公司嚴格遵照聯交所上市規則附錄十四《企業管治常規守則》及《企業管治報告》（《守則》）的各項原則及大部份守則條文。本公司唯偏離守則條文第A.6.7條（該條文規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，以中肯態度瞭解股東之意見）。

由於須處理其他事務，時任獨立非執行董事吳德龍、邢敏、現任獨立非執行董事楊敏麗及非執行董事李鶴鵬、謝東鋼、李凱未出席於2018年5月29日舉行之本公司2017年股東週年大會、A股類別股東會議、H股類別股東會議；及時任獨立非執行董事邢敏、吳德龍、現任獨立非執行董事于增彪及現任非執行董事李鶴鵬未出席於2018年8月28日舉行之本公司臨時股東大會；及時任獨立非執行董事邢敏、吳德龍、現任獨立非執行

董事于增彪未出席於2018年10月29日舉行之本公司臨時股東大會。其他非執行董事及獨立非執行董事均有出席各臨時股東大會、A股類別股東會議、H股類別股東會議，同時本公司將股東大會記錄知會了全體董事，令董事會得以對本公司股東的意見有中肯的瞭解。

## 董事的證券交易

本公司已採納聯交所上市規則附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)作為董事進行證券交易的操守守則。經本公司向所有董事進行查詢並經其確認，本公司時任獨立非執行董事吳德龍先生持有本公司H股股票10,000股。報告期內，本公司全體董事均嚴格遵守聯交所上市規則附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》有關董事進行證券交易的各項行為守則。

## 報告期末至本公告日期間董事、監事、高級管理人員變動情況

2019年3月3日，趙剡水先生因工作變動辭去董事長、執行董事、戰略及投資委員會主席及提名委員會委員職務；朱衛江先生因工作變動辭去執行董事、戰略及投資委員會委員及總經理職務；姚衛東先生因工作變動辭去財務總監職務。公司於2019年3月5日召開第八屆董事會第四次會議，聘任劉繼國先生為總經理，並提名黎曉煜先生、劉繼國先生為執行董事人選，在新任董事長選舉產生之前由副董事長吳勇先生代行董事長職權。(詳情請查閱公司於2019年3月6日在上交所網站發佈的《第一拖拉機股份有限公司關於董事長辭職的公告》、《第一拖拉機股份有限公司關於董事、總經理、財務總監辭職及提名董事候選人、聘任公司總經理的公告》、《第一拖拉機股份有限公司第八屆董事會第四次會議決議公告》以及公司於2019年3月5日在聯交所網站發佈的《董事長及執行董事辭職、總經理及執行董事辭職、財務總監辭職及委任總經理、擬委任執行董事》公告。



## 股息

本公司本年度不進行股息派發。(2017年：無)。

## 審核委員會運作情況

報告期，董事會審核委員會共召開5次會議，全體委員均親自出席所有會議，並充分發表意見，詳情如下：

會議屆次	召開時間	審議議案	決議情況
2018年第一次會議	2018.1.17	1. 本公司2017年年報編製、披露計劃 2. 本公司2017年度財務報告審計工作計劃 3. 本公司2017年度內控評價工作方案	
2018年第二次會議	2018.3.23	1. 本公司2017年度報告和經審計財務報告 2. 本公司2017年度內控評價報告 3. 確定2017年度審計機構酬金及聘任本公司 2018年度財務、內控審計機構的議案 4. 董事會審核委員會2017年度履職報告	全部通過
2018年第三次會議	2018.4.23	本公司2018年第一季度報告	
2018年第四次會議	2018.8.18	1. 本公司2018年半年度報告 2. 本公司2018年上半年關聯交易執行情況報告 3. 本公司2019-2021年持續關聯交易的議案	
2018年第五次會議	2018.10.24	1. 本公司關於適用新會計準則金融工具減值細 化方案 2. 本公司2018年第三季度報告	

於本報告發佈之日，本公司第八屆董事會審核委員會已審閱按中國企業會計準則編製的本公司2018年度財務報告，並按照聯交所和上交所要求審閱了本公司2018年度內部控制評價報告。

## 審閱初步業績公告

本公司的核數師大華會計師事務所(特殊普通合夥)同意本集團截至2018年12月31日止年度的初步業績公告所載的數字，且數字與將刊載於本公司2018年年度報告的數字一致。無保留意見之核數師報告亦將載於本公司2018年年度報告內。

## 釋義

在本公告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

農業機械	指	在作物種植業和畜牧業生產過程中，以及農、畜產品初加工和處理過程中所使用的各種機械
核數師	指	本公司聘任的財務報告審計機構大華會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2018年度核數師
中國銀保監會	指	中國銀行保險監督管理委員會
本公司	指	第一拖拉機股份有限公司
控股子公司	指	本公司持有其50%以上股份／股權的公司；通過協議安排實際控制的公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
柴油機	指	用柴油作燃料的內燃機
本集團	指	本公司及控股子公司
H股	指	經中國證監會批准向境外投資者發行、經聯交所批准上市、以人民幣標明股票面值、以港幣認購和進行交易的普通股

大輪拖	指	100(含)馬力以上輪式拖拉機
中國香港	指	中國香港特別行政區
聯交所上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)
小輪拖	指	25馬力以下輪式拖拉機
中輪拖	指	25(含)-100馬力輪式拖拉機
動力機械	指	柴油機及燃油噴射等產品
中國	指	中華人民共和國(就本公告而言,不包括中國香港、澳門特別行政區及台灣)
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
附屬公司	指	聯交所上市規則中關於附屬公司的定義
中國一拖	指	中國一拖集團有限公司(本公司控股股東)
白俄技術公司	指	一拖白俄技術有限公司(本公司全資子公司)

財務公司	指	中國一拖集團財務有限責任公司(本公司控股子公司)
法國公司	指	YTO France SAS(中文名稱：一拖法國農業裝備有限公司)(本公司全資子公司)

承董事會命  
**第一拖拉機股份有限公司**  
**于麗娜**  
 公司秘書

中國•洛陽  
 2019年3月29日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事吳勇先生(副董事長)；非執行董事李鶴鵬先生、謝東鋼先生、李凱先生及周泓海先生；以及獨立非執行董事于增彪先生、楊敏麗女士、王玉茹女士及薛立品先生。

\* 僅供識別